

Valberedningens förslag till årsstämman 2024 i MilDef Group AB (publ) ("MilDef") samt motiverat yttrande beträffande förslag till styrelse

Årsstämman 2023-05-25 i MilDef beslutade att lämna instruktionen för valberedningen oförändrad vilket innebär att valberedningen skulle utgöras av de tre till röstetalet största aktieägarna per 2023-08-31 samt styrelsens ordförande. I det fall någon av dessa aktieägare avstår medverkan så ska nästa aktieägare i storleksordning erbjudas en plats i valberedningen. Utifrån detta konstituerades en valberedning bestående av Johan Ståhl, utsedd av Svolder AB, Peter Lundkvist, utsedd av Tredje AP-fonden, Marianne Trolle, representerande eget innehav och Björn Karlsson, styrelseordförande i MilDef. Johan Ståhl utsågs till valberedningens ordförande. Avstämning av ägarstrukturen per årsskiftet 2023/2024 föranledde ingen förändring av valberedningen. Aktieägare som önskat lämna förslag till valberedningen har uppmanats göra detta fram till 2024-01-31. Några sådana förslag har inte inkommit till valberedningen.

Valberedningen har stämmans uppdrag att lämna förslag på styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt mötesordförande till årsstämman 2024. Därtill ska valberedningen föreslå styrelse-, utskotts- och revisionsarvodet. Valberedningen föreslår även revisor efter rekommendation från styrelsen och dess revisionsutskott.

Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete och inför stämman haft fyra möten samt ett flertal kontakter därutöver. För att bedöma i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets situation och framtida inriktning har styrelsens storlek och sammansättning, vad avser kompetens, erfarenhet, könsfördelning och bakgrund, diskuterats. I detta arbete har valberedningen tagit del av styrelsens egen utvärdering samt intervjuat samtliga styrelseledamöter och VD för att utreda, bedöma och verifiera väsentliga delar i styrelsearbetet. Den generella bedömningen är att arbetet utförs med god kontroll och hög grad av affärsmässighet. Valberedningens slutsatser av utvärderingen har därigenom delgivits styrelsens ordförande.

Storleken på styrelsen bedöms som ändamålsenlig. Bolagsordningen anger att antalet ledamöter ska vara lägst tre och högst åtta. Andelen kvinnor utgör 29 procent av ledamöterna, vilket är under Svensk kod för bolagsstyrnings ("Koden") rekommendation. Kommande valberedningar föreslås beakta detta i sitt arbete. Vid en samlad bedömning anser valberedningen att antalet styrelseledamöter fortsatt bör vara sju stycken.

Vid bedömningen av föreslagna styrelseledamöters oberoende gentemot bolag och större aktieägare, så anser valberedningen att samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till större aktieägare. Vidare anser valberedningen att Björn Karlsson är beroende i förhållande till bolaget till följd av tidigare anställning. Kraven kring oberoende ledamöter enligt Koden är därmed uppfyllda.

Valberedningen föreslår att årsstämman omväljer den sittande styrelsen med Björn Karlsson som styrelsens ordförande.

Valberedningen bedömer att förändring i arvodesstrukturen inom styrelsen bör genomföras. Vid en jämförelse med liknande noterade bolag noteras att nivån på ledamöternas arvode är förhållandevis låg varvid valberedningen även beaktat att bolaget verkar i en komplex bransch. Valberedningen anser härvid att det är befogat med en höjning av arvodet med 75 000 kr för styrelsens ordförande till 475 000 kr och 25 000 kr till 225 000 kr för ledamot.¹ Arvodena till utskottsledamöter föreslås däremot lämnas oförändrade vilket innebär att ordförande i revisionsutskottet föreslås att även

¹ Björn Karlsson och Marianne Trolle har inte varit delaktiga i detta förslag.

fortsatt erhålla 100 000 kr, ledamot i revisionsutskottet 50 000 kr, ordförande i ersättningsutskottet 30 000 kr och ledamot i ersättningsutskottet 20 000 kr.

Vid årsstämman 2023 valdes det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("ÖPWC") till bolagets revisor. Revisorn är inte föremål för krav på revisorsrotation. Styrelsens revisionsutskott har tillsammans med valberedningen inte bedömt det som angeläget att i år föreslå en förändring eller ny upphandling, varför nuvarande revisor föreslås omväljas på årsstämman. Om årsstämman väljer ÖPWC som revisor har revisionsbolaget för avsikt att utse auktoriserade revisorn Eric Salander som huvudansvarig revisor.

Valberedningens förslag

Valberedningen föreslår årsstämman 2024 att:

- till ordförande vid årsstämman utses Björn Karlsson.
- styrelsen ska bestå av sju ledamöter.
- styrelsearvode för verksamhetsåret ska utgå med 1 825 000 kr (1 600 000), att fördelas med 475 000 kr (400 000) till styrelsens ordförande och 225 000 kr (200 000) vardera till styrelsens övriga ledamöter. Förslaget innebär en höjning av det totala arvodet med 225 000 kr.
- arvode för uppdrag i ersättningsutskott ska utgå med 30 000 kr (30 000) till dess ordförande och 20 000 kr (20 000) för ledamot. För uppdrag i revisionsutskott ska arvode utgå med 50 000 kr (50 000) per ledamot samt 100 000 kr (100 000) till dess ordförande.
- ersättning till revisor ska utgå enligt specificerad, av styrelsen granskad och godkänd, löpande räkning.
- omval sker av styrelseledamöterna Björn Karlsson, Jan Andersson, Charlotte Darth, Christian Hammenborn, Lennart Pihl, Marianne Trolle och Bengt-Arne Molin för perioden t.o.m. utgången av årsstämman 2025.
- Björn Karlsson omväljs till styrelsens ordförande.
- det auktoriserade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omväljs som bolagets revisor för perioden t.o.m. utgången av årsstämman 2025.
- förändring föreslås av instruktionen till valberedningen på så sätt att styrelsens ordförande ska vara adjungerad till valberedningen i stället för att vara ledamot i valberedningen, att valberedningen ska bestå av tre ledamöter i stället för fyra, samt att en spärregel införs som innebär att förändringar i ägarförhållandena som inträffar senare än tre månader före årsstämman inte ska föranleda någon förändring i valberedningens sammansättning.

Valberedningens uppfattning är att den styrelse som valberedningen föreslår har en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet, kön och bakgrund (tillämpning av mångfaldspolicy enligt regel 4.1 i Koden).

april 2024

Valberedningen i MilDef Group AB (publ)

Information om föreslagna styrelseledamöter finns på bolagets webbplats och i årsredovisningen för 2022 och 2023.